



# Auditing

## Ethical principles and concept of auditor's independence

By

Santosh Kumar Lal

Dept. of Commerce

Sariya College, Suriya



# Ethical Principles (नैतिक सिद्धांत)

Ethical principles are the fundamental values and standards that guide the behavior and professional conduct of auditors. These principles ensure honesty, fairness, transparency, and accountability in auditing.

नैतिक सिद्धांत वे मूल मूल्य और मानक हैं जो ऑडिटर के आचरण और पेशेवर व्यवहार को मार्गदर्शन देते हैं। ये सिद्धांत ईमानदारी, निष्पक्षता, पारदर्शिता और जवाबदेही सुनिश्चित करते हैं।

# Ethical Principles According to International Federation of Accountants (IFAC)

The **Code of Ethics for Professional Accountants** issued by IFAC outlines the following fundamental principles:

## 1 Integrity (ईमानदारी)

Integrity means being honest, straightforward, and truthful in professional and business relationships. An auditor must not be associated with misleading or false information.

ईमानदारी का अर्थ है पेशेवर और व्यावसायिक संबंधों में सत्यनिष्ठ और स्पष्ट होना। ऑडिटर को किसी भी भ्रामक या गलत जानकारी से नहीं जुड़ना चाहिए।



## 2 Objectivity (निष्पक्षता)

Objectivity requires auditors to remain unbiased and avoid conflicts of interest. Personal relationships or financial interests should not influence professional judgment.

निष्पक्षता का अर्थ है कि ऑडिटर बिना किसी पक्षपात के कार्य करे। व्यक्तिगत संबंध या आर्थिक हित उसके निर्णय को प्रभावित नहीं करने चाहिए।



### 3 Professional Competence and Due Care (व्यावसायिक दक्षता और सावधानी)

Auditors must maintain professional knowledge and skill at the required level and perform their duties diligently according to applicable standards.

ऑडिटर को अपने ज्ञान और कौशल को अद्यतन रखना चाहिए तथा निर्धारित मानकों के अनुसार सावधानीपूर्वक कार्य करना चाहिए।



## 4 Confidentiality (गोपनीयता)

Auditors must respect the confidentiality of information acquired during professional work and must not disclose it without proper authority.

ऑडिटर को अपने कार्य के दौरान प्राप्त जानकारी को गोपनीय रखना चाहिए और बिना अनुमति उसे प्रकट नहीं करना चाहिए।

## 5 Professional Behavior (पेशेवर आचरण)

Auditors should comply with relevant laws and regulations and avoid any conduct that discredits the profession.

ऑडिटर को कानूनों और नियमों का पालन करना चाहिए और ऐसा कोई कार्य नहीं करना चाहिए जिससे पेशे की प्रतिष्ठा को नुकसान पहुँचे।



# Concept of Auditor's Independence

## ऑडिटर की स्वतंत्रता की अवधारणा

- ◆ Meaning (अर्थ)

Auditor's independence refers to the freedom of the auditor to perform audit work objectively and express an unbiased opinion without any external pressure or influence.

ऑडिटर की स्वतंत्रता का अर्थ है कि ऑडिटर बिना किसी बाहरी दबाव या प्रभाव के निष्पक्ष रूप से ऑडिट कार्य करे और स्वतंत्र राय व्यक्त करे।



# Importance of Auditor's Independence (स्वतंत्रता का महत्व)

- Enhances credibility of financial statements
- Builds public trust
- Ensures fair reporting
- Prevents fraud and manipulation
- वित्तीय विवरणों की विश्वसनीयता बढ़ती है
- जनता का विश्वास मजबूत होता है
- निष्पक्ष रिपोर्टिंग सुनिश्चित होती है
- धोखाधड़ी और हेरफेर की रोकथाम होती है



# Types of Auditor's Independence (स्वतंत्रता के प्रकार)

## ① Independence in Mind (मानसिक स्वतंत्रता)

The auditor's state of mind that allows unbiased judgment.

ऑडिटर की मानसिक स्थिति जो निष्पक्ष निर्णय लेने में सक्षम बनाती है।

## ② Independence in Appearance (दिखावटी स्वतंत्रता)

The avoidance of circumstances that would make a reasonable third party doubt the auditor's objectivity.

ऐसी परिस्थितियों से बचना जिससे किसी बाहरी व्यक्ति को ऑडिटर की निष्पक्षता पर संदेह हो।



# Threats to Auditor's Independence (स्वतंत्रता के लिए खतरे)

According to the ethical framework, the following threats may arise:

- 1 Self-interest Threat (स्वार्थ खतरा)**
  - Financial interest in the client.
- 2 Self-review Threat (स्वयं समीक्षा खतरा)**
  - Auditing one's own work.
- 3 Familiarity Threat (परिचय खतरा)**
  - Close relationship with client.
- 4 Intimidation Threat (धमकी खतरा)**
  - Pressure from client management.
- 5 Advocacy Threat (समर्थन खतरा)**
  - Promoting client's position.



# Safeguards to Protect Independence (स्वतंत्रता की सुरक्षा के उपाय)

- ▶ Rotation of audit partners
- ▶ Disclosure of financial interests
- ▶ Strong corporate governance
- ▶ External quality review
- ▶ ऑडिट पार्टनर का रोटेशन
- ▶ आर्थिक हितों का खुलासा
- ▶ मजबूत कॉर्पोरेट गवर्नेंस
- ▶ बाहरी गुणवत्ता समीक्षा



# Conclusion (निष्कर्ष)

Ethical principles and auditor's independence are the backbone of the auditing profession. Without integrity, objectivity, and independence, the reliability of financial reporting would be seriously compromised.

नैतिक सिद्धांत और ऑडिटर की स्वतंत्रता ऑडिट पेशे की आधारशिला हैं। यदि ईमानदारी, निष्पक्षता और स्वतंत्रता नहीं होगी, तो वित्तीय रिपोर्टिंग की विश्वसनीयता गंभीर रूप से प्रभावित होगी।